

中核苏阀科技实业股份有限公司

二零一八年度财务决算报告

2018 年是公司全面落实公司“十三五”战略的攻坚之年，公司在集团公司、上海浦原公司和董事会的领导下，紧紧围绕公司发展目标，严格按照年度 JYK 考核要求，紧密围绕中心大局，积极组织开展各项生产经营工作，推进落实年度各项重点任务。受主流市场发展态势趋好影响，公司全年经济运行质量有所突破，规模效益创历史最高水平，经营发展整体呈现稳中有进的良好态势。

现就公司 2018 年度财务情况报告如下：

一、企业基本情况

(一)、公司 2018 年财务决算合并报表范围。

公司 2018 年度纳入财务决算合并范围内的企业与上年度相比减少了一家控股子公司，变更为公司本部和两个控股子公司。其中控股子公司包括：苏州中核苏阀球阀有限公司、苏州中美锻造有限公司。而原控股子公司苏阀福斯核电设备（苏州）有限公司已于 2018 年 12 月末完成税务注销，不再纳入合并报表范围。

(二)、公司资产、负债及所有者权益变动情况

截止 2018 年末，公司资产总计 225560.47 万元，比上年末 206622.86 万元上升 9.17%，负债总计 89837.67 万元，比上年末 77929.09 万元上升 15.28%，股东权益合计 135722.80 万元，比上年末 128693.77 万元增长 5.46%。公司 2018 年末资产负债率为 39.83%，比上年末 37.72% 上升 2.11 个百分点；流动比率为 182.52%，比上年度末 210.62% 下降 28.1 个百分点；速动比率为 125.7%，比上年度末 153.95% 降低 28.25 个百分点。主要项目变动情况如下：

单位：万元

项 目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		增减%
	金额	占比%	金额	占比%	
货币资金	27,117.70	12.02%	23,547.48	11.38%	15.16%
应收票据	3,400.59	1.51%	3,206.51	1.55%	6.05%
应收账款	68,774.20	30.49%	65,271.70	31.59%	5.37%
预付账款	1,742.10	0.77%	5,596.13	2.70%	-68.87%
应收股利		0.00%	2,790.00	1.35%	-100.00%
存货	46,362.65	20.55%	38,450.02	18.59%	20.58%
可供出售金融资产	18,139.56	8.04%	14,228.58	6.88%	27.49%
长期股权投资	23,138.71	10.26%	15,495.57	7.49%	49.32%
短期借款	8,000.00	3.55%	7,300.00	3.53%	9.59%
应付票据	8,377.51	3.71%	3,730.00	1.80%	124.60%
预收款项	5,903.38	2.62%	11,180.01	5.40%	-47.20%

应付职工薪酬	113.02	0.05%	168.80	0.08%	-33.05%
应交税费	949.28	0.42%	256.03	0.12%	270.77%
专项应付款	12.00	0.01%	916.32	0.44%	-98.69%
专项储备	166.76	0.07%	388.14	0.19%	-57.04%
资产总计	225,560.47	100.00%	206,622.86	100.00%	9.17%

资产、负债项目变动幅度较大的原因：

1、货币资金：2018年末数为27117.70万元，比上年末23547.48万元，上升15.16%。主要是报告期内公司货款回笼同比去年有所增加导致。

2、应收票据：2018年末数为3400.59万元，比上年末3206.51万元，上升6.05%，主要是报告期公司货款回笼收到的尚未到期的银行承兑汇票有所增加所致。

3、应收账款：2018年末扣除已累计计提坏账准备的应收帐款净额为68774.20万元，比上年末65271.70万元，上升5.37%。主要原因是报告期公司未到约定付款期的应收账款有所增加，以及部分客户延长订单付款结算期所致。

4、预付账款：2018年末数为1742.10万元，比上年末5596.13万元，下降68.87%。主要原因是前期公司支付采购预付款的阀门电动装置等原材料在报告期入库所致。

5、应收股利：2018年末为0万元，而上年同期2790万元，主要原因是参股公司深圳中核海得威生物科技有限公司于2017年12月25日举行股东会，审议通过了分红决议，实际于2018年支付。

6、存货：2018年末数为46362.65万元，比上年末38450.02万元，上升20.58%。主要原因是报告期需交货的订单量比上年同期大幅增加，导致公司原材料、在制品及已完工尚未配套发货的产成品有所增加。

7、可供出售金融资产：2018年末数为18139.56万元，比上年末14228.58万元，上升27.49%。主要原因是报告期公司新增参股公司中核财务有限责任公司股权投资所致。

8、长期股权投资：2018年末数为23138.71万元，比上年末15495.57万元，上升49.32%。主要原因是报告期参股公司深圳中核海得威生物科技有限公司分红大幅增加所致。

9、短期借款：2018年末数为8000万元，比上年末7300万元，上升9.59%，主要原因是报告期为满足流动资金周转需要新增银行贷款所致。

10、应付票据：2018年末数为8377.51万元，比上年末3730万元，上升124.60%，主要是报告期公司申请开具的尚未到期的银行承兑增加所致。

11、预收账款：2018年末数为5903.38万元，比上年末11180.01万元，下降47.20%，主要是报告期公司依据销售合同收到的预收货款减少所致。

12、应付职工薪酬：2018年末数为113.02万元，比上年末168.80万元，下降33.05%，主要是由于报告期计提尚未发放的职工工资比上年减少所致。

13、应交税费：2018年末数949.28万元，比上年末256.03万元，上升270.77%。主要原因是报告期末公司应交增值税比上年同期大幅上升所致。

14、专项应付款：2018年末数为12万元，比上年末916.32万元，下降98.69%。主要原因是报告期中国核工业集团公司委托本公司开展的ACP1000关键设备研制工作(项目简称“龙腾项目”)于2018年完成研制任务及审计工作,将该项目专项应付款的结余金额转入其他收益所致。

15、专项储备：2018年末数为166.76万元，比上年末388.14万元，下降57.04%。主要原因是报告期内安全生产费的实际使用数高于计提数所致。

二、企业经营业务及利润指标情况

项 目	2018 年实际	2017 年完成	同比增减
一、营业总收入	122,631.00	87,385.00	40.33%
其中：主营业务收入	120,073.00	86,062.00	39.52%
二、营业总成本	123,831.00	92,651.00	33.65%
其中：主营业务成本	96,226.00	71,922.00	33.79%
营业税金及附加	640	735	-12.93%
销售费用	9,326.00	6,792.00	37.31%
管理费用	14,328.00	11,050.00	29.67%
财务费用	249	679	-63.33%
资产减值损失	1685	738.00	128.32%
投资收益	9,171.00	7,585.00	20.91%
加：其他收益	1,931.00	1,088.00	77.48%
三、营业利润	9,902.00	3,407.00	190.64%
加：营业外收入	243	425.00	-42.82%
四、利润总额	10,136.00	3,828.00	164.79%
减：所得税费用	-162	-176	-7.95%
五、净利润	10,298.00	4,004.00	157.19%
归属于母公司股东的净利润	10,298.00	4,457.00	131.05%
少数股东损益		-453	-100.00%
六、经济增加值（EVA）	4297	526.00	716.92%

（一）、主营业务收入变动情况

2018 年度公司实现营业总收入 122631 万元，比上年同期 87385 万元，增长了 40.33%。

公司主营业务收入中按产品范围情况：阀门产品销售收入实现 119509 万元，比上年同期 85567 万元，增长 39.67%；锻件销售收入实现 564 万元，比上年同期 495 万元，增长 13.94%。

主营业务收入按国内外销售区域：国内销售为 104742 万元，比上年同期 76044 万元，增长 37.74%，直接出口国外销售为 15331 万元，比上年同期 10018 万元，增长 53.03%。

按客户市场划分：国内外的石油石化阀门及其他产品实现销售收入 73778 万元，比上年同期 48127 万元，上升 53.3%；公用行业阀门实现销售收入 21019 万元，比上年同期 16012 万元，上升 31.27%；核电、核化工阀门实现销售收入 24712 万元，比上年同期 21428 万元，上升 15.33%。

今年，受益于石化行业投资回暖，项目增加，公司石化订单承接及销售收入较上年均有大幅度增长；核电订单受国家政策影响，承接订单量比上年略有下降，前期承接订单按照工程进度交货，2018 年应交货实现销售收入总量同比有所增加；公用工程处于发展机遇期，保持了较好的增长势头，销售收入同比大幅增长

（二）、成本费用与主营业务产品毛利率变动情况

1、主营业务成本与产品毛利：

公司 2018 年主营业务成本发生 96226 万元，比上年同期 71922 万元，上升 33.79%。公司 2018 年主营业务毛利率为 19.86%，比上年同期 16.43%，上升 3.43 个百分点。

2018 年主营业务毛利率总体高于去年，一是由于销售收入的增长导致分摊的固定成本下降，二是由于公司今年调整了销售价格，部分三四季度出产形成销售的订单是按调整后的销售价格承接的。

2、销售费用：

公司 2018 年销售费用发生 9326 万元，比上年同期 6792 万元，上升 37.31%。销售费用占主营业务收入的比率为 7.52%，比上年同期 7.89% 下降 0.37 个百分点。主要原因是：(1) 公司按销售业务绩效考核相关规定，实际发放和按权责发生制提取的销售人员绩效奖励上升；(2) 今年以代理方式承接订单形成销售收入比上年有所上升，造成相应计提的代理费用上升；(3) 销售收入增长导致货运数量及批次增加导致物流运输支出上升所致；(4) 销售收入增长以及部分出口及核电订单对包装提出了更高的要求，导致包装费支出上升；(5) 公司通过修订完善销售业务经费管理办法，强化销售业务经费管控，严格控制不必要的销售经费投入，有效控制了销售业务经费支出。

3、管理费用：

公司 2018 年管理费用（包括研发费用）发生 14328 万元，比上年同期 11050 万元，上升 29.67%。管理费用上升的主要原因如下：(1) 受公司年终奖及中层绩效奖金发放节奏的影响以及人工成本刚性增长的影响所致；(2) 公司加大技术研发投入导致研发费用有所增长。

4、财务费用：

2018 年财务费用发生 249 万元，与上年同期 679 万元，下降 63.33%。主要原因是受美元升值影响导致汇兑收益增加所致。

5、资产减值损失：

公司 2018 年资产减值准备计提发生 1685 万元，比上年同期 738 万元，上升 128.32%。主要是随着公司业务规模的增长和受部分客户延长订单货款结算周期影响，报告期末公司应收款项余额比年初有所上升（增加 4064 万元，上升 5.56%），公司为防范应收款损失风险，依据谨慎性原则，按账龄和个别认定全额计提坏账准备有所增加，公司 2018 年增提坏账准备 545 万元。另外，2018 年公司存货资金余额比上年同期有所上升（增加 8648 万元，上升 19.32%），相应计提的存货跌价准备增加 1140 万元。

(三)、投资收益情况

2018 年，公司实现投资收益 9171 万元，比上年同期 7585 万元，增长 20.91%。其中：参股的海得威公司按权益法计算投资收益为 8211 万元，比上年同期 6342.46 万元，增长 29.46%；丹阳蝶阀公司本年度经营利润已扭亏为盈；受行业需求不足影响，湖州一新公司经营利润仍为亏损；英洛华装备公司按权益法计算投资收益为 55 万元，比上年同期 174 万下降 68.39%；中核财务公司 2018 年度收到分红 960 万元，与上年持平；江苏银行与常州电站辅机公司今年分别实施了 118 万元和 220 万元分红。另外，原控股子公司苏阀福斯核电设备（苏州）有限公司清算损失 358 万。

(四)、营业外收支情况

2018 年公司实现营业外收入（包括其他收益、资产处置收益）2175 万元，比上年同期 1513 万元，增长 43.75%。主要原因是公司控股股东中国核工业集团公司委托本公司开展的 ACP1000 关键设备研制工作（项目简称“龙腾项目”）于 2018 年完成研制任务及审计工作，将该项目专项应付款的结余金额转入其他收益。

(五)、公司盈利水平及利润结构情况

2018 年公司实现利润总额 10136 万元，比上年同期 3828 万元，上升 164.79%。2018 年度，公司实现净资产收益率为 7.75%，比上年度 3.49%，上升 4.26 个百分点。

三、现金流量分析

单位：万元

项 目	2018 年	2017 年	增减
经营活动现金流量净额	5755.35	-7659.8	175.14%

投资活动现金流量净额	-1918.35	2832.73	-167.72%
筹资活动现金流量净额	-1264.16	747.52	-269.11%
现金净增加额	2598.28	-4466.25	158.18%

2018 年公司现金及现金等价物净增加额为 2598.28 万元，比上年同期-4466.25 万元，现金净流入上升 158.18%。其中：

经营活动产生的现金流量净额为 5755.35 万元，比上年同期-7659.8 万元，经营性现金流大幅上升。主要是受报告期内公司加强货币资金和应收款催收管理，销售商品、提供劳务收到的现金同比有所增加所致。

投资活动产生的现金流量净额为-1918.35 万元，与上年同期 2832.73 万元相比，投资活动现金流下降-167.72%，主要是报告期新增中核财务有限责任公司股权投资所致。

筹资活动产生的现金流量净额-1264.16 万元，比上年同期 747.52 万元，筹资活动现金流有所下降-269.11%，主要是公司偿还合同到期短期借款增加所致。

2018 年，公司盈余现金保障倍数为 0.56 倍，比上年同期-1.91 倍大幅上升。公司现金流流动负债率为 7.07%，比上年同期-11.34%大幅上升。公司资产现金回收率为 2.66%，比上年同期-3.84%大幅上升。公司将进一步强化销售业务资金回笼管理，合理调度生产经营资金采购资金计划，改善公司经营性现金流量。

四、后续财务工作计划

- 1、持续加强公司内控体系建设，进一步完善公司及下属控股子公司的内控体系建设。
- 2、根据公司制度体系完善工作的要求，修订完善财务政策与制度，完成公司内控控制评价审计工作。
- 3、深化计划-预算-考核一体化（JYK）工作和全面预算管理，做好公司各子公司、事业部、分厂和部门绩效考核指标的筛选和分解落实工作，加强财务预算执行事中控制和预算执行分析，确保公司年度绩效目标实现。
- 4、持续加强成本管控，围绕提高公司盈利能力，提高主业销售毛利率水平，组织公司各部门研究讨论形成工作方案，深入公司销售、采购、生产、工艺、质量等各个环节，并研究制定可计量、可考核、可跟踪的相关指标。
- 5、完善应收预警系统与销售合同管理系统的对接，与业务部门统一应收账款动静态数据，每月下达动静态资金回笼计划，月度结束后汇总销售部门完成情况与计划对比分析，修订完善逾期应收款考核制度并严格执行。
- 6、加强公司两项资金管控，提升两项资金使用周转效率。严格执行每月分批与客户对账制度，并针对账期 2-5 年应收账款进行分类清理，对临近诉讼期风险较大的应收账款及时启动律师函发函（法务函）审批流程。加强公司存货盘点管理工作，组织相关部门按照分月盘点工作计划表进行盘点工作。
- 7、加强价格跟踪与成本分析，完善公司特殊阀种价格体系，结合市场及销售策略，修订产品价格体系。
- 8、加强成本管控，收集公司各种业务模式对成本管控的影响因素，研究各业务板块的边际贡献额及盈亏平衡点，与对标企业查找差距，提出压缩成本的方向。

中核苏阀科技实业股份有限公司

二〇一九年三月二十六日